

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con fuertes caídas, tras la invasión rusa a Ucrania

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con fuertes caídas (S&P 500 -2,5%, Dow Jones -2,5% y Nasdaq -3,1%), cuando Rusia atacó a Ucrania. Esto se produjo cuando el presidente ruso, Vladimir Putin, dijo que Moscú lanzaría una acción militar en dicho país. Poco después de ese anuncio, los medios periodísticos informaron que se escucharon explosiones en Kiev.

La noticia se produjo después de otra rueda negativa en Wall Street. El presidente Joe Biden condenó el ataque y dijo en un comunicado que “el mundo responsabiliza a Rusia”. El precio del petróleo superó el nivel de USD/bbl 100 por primera vez desde 2014.

Crecerían el PIB en el 4ºT21 y los inventarios de petróleo, mientras que se reducirían las peticiones de subsidios por desempleo y las ventas de viviendas nuevas.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, después que comenzó un ataque de Rusia contra Ucrania, lo que convirtió una crisis diplomática de larga data en un conflicto militar. Esto contradice al presidente ruso, Vladimir Putin, respecto a que aseguró estar lanzando una operación militar que se limitaría al extremo este del país.

Aproximadamente dos horas antes del amanecer del jueves, se sintieron explosiones en las ciudades de Kiev, Odessa, Kharkiv y Mariupol y sus alrededores. La Unión Europea está programada para celebrar una reunión de emergencia para discutir su respuesta al último evento.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, mientras los inversores observaban la escalada de las tensiones entre Rusia y Ucrania. Mientras tanto, el Banco de Corea mantuvo las tasas de interés sin cambios en 1,25% en su reunión del jueves. Sin embargo, predijo que la inflación se mantendría “sustancialmente por encima del 3% durante un tiempo considerable”.

Por otra parte, las acciones de la empresa china de inteligencia artificial SenseTime Group se contrajeron alrededor de un 11% después que Hang Seng Indexes anunciara que su peso en el índice Hang Seng Tech cuando se incluya en marzo sería del 0,24%, revisado a la baja desde el 3,94% calculado previamente.

El dólar (índice DXY) opera con fuerte suba ante la mayor demanda de cobertura, cuando los informes periodísticos daban cuenta de explosiones en Kiev y disparos cerca del principal aeropuerto de la ciudad ucraniana.

El euro cae como contrapartida de la fortaleza del dólar, después que las fuerzas rusas dispararan misiles contra varias ciudades ucranianas y desembarcaran tropas en su costa sur.

El yen avanza tras alcanzar un máximo de 3 semanas, al tiempo que los mercados de divisas observan con atención las tensiones en Europa del Este, sosteniendo la demanda de activos seguros.

El petróleo WTI sube abruptamente, cuando Rusia atacó Ucrania, lo que aumenta el riesgo de interrupción del suministro de petróleo a Europa. La cotización alcanza máximos desde 2014.

El oro opera con fuertes ganancias, alcanzando un máximo de más de un año, ya que la demanda de refugio se incrementa cuando la situación geopolítica en Ucrania se está deteriorando rápidamente.

La soja alcanza su nivel más alto desde 2012, debido a las preocupaciones sobre un posible desabastecimiento de cultivos desde Europa del este. Suma impulso el clima seco en Brasil y Argentina que afecta las previsiones de oferta.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. retroceden fuertemente, mientras los inversores compran masivamente activos seguros ante la evolución desfavorable de la crisis entre Rusia y Ucrania.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran marcadas caídas, en línea con los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

PALO ALTO NETWORKS (PANW) superó las estimaciones de ganancias en USD 0,90 y alcanzó ganancias trimestrales ajustadas de USD 1,74 por acción. La compañía de software de ciberseguridad también superó las estimaciones de ingresos. Palo Alto también dio una perspectiva mejor de lo esperado.

LOWE'S (LOW) informó resultados trimestrales que superaron las estimaciones generales. La compañía también emitió una guía optimista para todo el año, citando la continua demanda de herramientas y materiales de construcción.

TUPPERWARE BRANDS (TUP) informó menores ganancias, citando condiciones operativas desafiantes. La compañía reportó una ganancia ajustada de USD 0,38 por acción, por debajo de las estimaciones en USD 0,14. Los ingresos superaron las previsiones.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: El banco central mexicano subiría su tasa de interés referencial en 25 puntos base (pb) a un 6,25% en su próxima reunión de política monetaria pautada para marzo, según una encuesta del grupo financiero Citibanamex, en respuesta a un escenario inflacionario persistente. La inflación interanual de México se moderó en enero, aunque la variable subyacente se aceleró a su nivel más alto en más de 20 años.

BRASIL: Inflación alcanza su pico máximo en 6 años. El Índice de Precios al Consumidor brasileño subió un 0,99% en febrero, por encima del incremento del 0,58% experimentado en enero y superando las previsiones de un aumento del 0,85%. El mayor aumento se produjo en el grupo de la educación, que subió un 5,64% mensual..

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguen débiles, en medio de creciente conflicto geopolítico

Los soberanos en dólares terminaron el miércoles en baja, continuando con la performance negativa de los últimos días, en medio de las expectativas por el devenir de la propuesta de acuerdo con el FMI y frente al contexto externo por la crisis geopolítica entre Rusia y occidente.

De esta manera, los títulos en moneda extranjera marcaron retrocesos entre -0,2% y -1,5%. Resaltó la performance diaria del Global 2035 que disminuyó -1,53% y del Global 2041 con caída de -1,3%. Asimismo, se destaca el comportamiento positivo de +2,1% en el AL35D y de +0,8% por parte del GD29D.

Los títulos en moneda extranjera continúan mostrando tasas de retorno muy elevadas (entre las más altas del mundo), y operan entre 18% y 28%. Esto no sólo encarece el financiamiento de Argentina si quisiera volver a los mercados voluntarios de deuda, sino también afecta al sector privado en caso de querer endeudarse. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,6% y se ubicó por encima de los 1730 puntos básicos (en 1735 bps).

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron ayer con disparidad. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cedieron -0,1% en promedio, en tanto los de larga duration subieron 0,26% en promedio.

Según la prensa, las negociaciones técnicas con el FMI deberían finalizar este viernes. De ser así, el director del Departamento de Occidente, Ilan Goldfajn, firmaría la carta de intención este lunes para elevársela al Directorio del organismo. El resultado de ese texto es lo que se enviaría al Congreso, en coincidencia con la apertura de las sesiones ordinarias.

Hoy el Tesoro sale al mercado local en busca de ARS 310.000 M a través de la licitación de nueve títulos en pesos, en lo que será su cuarta licitación de deuda en pesos del año 2022. Se emitirán LELITES con vencimiento el 31 de marzo. Se reabrirá la emisión de la LEDE S29A2, de la LEDE S30J2 y de la LEDE S29L2.

Se emitirán LEDE con vencimiento el 31 de agosto (S31G2) y LECER con vencimiento el 17 de febrero de 2023 (X17F3). Adempas, se reabrirá la emisión de los BONTE TY22P, del BONCER T2X3 y del BONCER T2X4. La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 de hoy jueves 24 de febrero de 2022 (T). La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas tanto en primera como en segunda vuelta se efectuará el día miércoles 02 de marzo de 2022 (T+2).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió por segunda jornada consecutiva

En una rueda en la que las bolsas norteamericanas registraron performance negativa mientras los inversores monitorean el conflicto Rusia-Ucrania y los próximos pasos a dar por parte de la Reserva Federal, el mercado local de acciones cerró en alza por segunda jornada consecutiva y quedó por encima de los 91.000 puntos.

En este sentido, el índice S&P Merval subió el miércoles 1,0% y cerró en los 91.359,52 puntos, cercano a los máximos registrados en forma intradiaria (91.764,30 unidades) y lejos del mínimo (89.401,16 unidades) del comienzo de jornada. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 1.884,7 M (por encima del monto del día previo), mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.276,2 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron el miércoles fueron las de: Edenor (EDN) +7,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +7,3%, Ternium Argentina (TXAR) +2,7%, Banco BBVA Argentina (BBAR) +2,1% y Cresud (CRES) +1,9%, entre las más importantes. No obstante, entre las acciones que terminaron en baja se encuentran: Cablevisión Holding (CVH) -3,6%, Central Puerto (CEPU) -2,5% y Laboratorios Richmond (RICH) -2,1%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron el miércoles en su mayoría con pérdidas. Entre las principales tenemos: Bioceres (BIOX) -6,6%, Irsa Propiedades (IRCP) -5,2%, Central Puerto (CEPU) -5,1%, Despegar.com (DESP) -3,4%, Globant (GLOB) -2,9%, Cresud (CRESY) -2,7% e Irsa Inversiones (IRS) 2,3%, entre las más destacadas. Sin embargo, entre las acciones que cerraron con ganancias están: Vista Oil & Gas (VIST) +13,8%, Edenor (EDN) +11,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +8,1%, Mercadolibre (MELI) +3,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +2,0%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

La actividad económica se expandió 10,3% YoY en 2021

El EMAE registró en diciembre una suba de 9,8% YoY y de +0,9% MoM. De esta manera, en 2021, el EMAE acumuló un crecimiento de 10,3% YoY. Con relación a igual mes de 2020, 13 de los 15 sectores que conforman el EMAE registraron subas, destacándose el alza de Hoteles y restaurantes (+43,5% YoY) y Transporte y comunicaciones (+16,9% YoY). El sector de Transporte y comunicaciones fue, además, uno de los de mayor incidencia en la variación interanual, junto con la Industria manufacturera (+9,9% YoY): entre los dos aportaron 2,9 p.p al incremento del índice.

La producción industrial se incrementó en enero 1,9% YoY (FIEL)

Según FIEL, la producción industrial registró en el mes de enero un incremento de 1,9% YoY y 0,8% MoM, siendo su tercera suba mensual consecutiva. En el mes, la industria automotriz registró el mayor retroceso (-18,5%), y entre las ramas que lideraron la recuperación en 2021, los minerales no metálicos mostraron una caída (2,8%). En ese sentido, las restricciones en el acceso a las divisas para sostener el abastecimiento de insumo permanecerán ceñidas.

Ocupación hotelera aumentó 243,9% YoY en diciembre

Las pernoctaciones en hoteles aumentaron 243,9% YoY en diciembre debido a un incremento del 234,7% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Asimismo, las pernoctaciones de turistas extranjeros crecieron 553,8%. Por su parte, el total de viajeros hospedados fue 1.376.905, tuvo una variación positiva de 229,5% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes subió 218,9% y la de no residentes aumentó 572,0%. El 93,9% del total de los viajeros hospedados fueron viajeros residentes.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron el miércoles USD 25 M y terminaron ubicándose en USD 37.234 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) mostró ayer un rebote de 0,7% (ARS 1,35) para cerrar en ARS 202,99, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 89,2%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió 0,4% (ARS 0,76) y terminó ubicándose en ARS 196,81, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 83,5%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió el miércoles nueve centavos a ARS 107,28 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA vendió reservas por tercera jornada consecutiva. En esta oportunidad la venta fue por USD 60, acumulando un saldo negativo de USD 20 M en lo que va de febrero.